



LINDEBERG
STORM
FISCHER
Vi skaber løsninger

Glad Holding ApS

Carl Feilbergs Vej 16
2000 Frederiksberg

CVR-nr. 29 17 39 07

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 16. juli 2021

Nicolai Glad
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	15
Balance pr. 31. december 2020	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Glad Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 16. juli 2021

Direktion

Nicolai Glad
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Glad Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Glad Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 16. juli 2021

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 37 82 10 55

John Lindeberg Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34093

Selskabsoplysninger

Selskabet

Glad Holding ApS
Carl Feilbergs Vej 16
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 29 17 39 07

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: Frederiksberg

Direktion

Nicolai Glad, direktør

Revision

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Esplanaden 7, 2. th.
1263 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har været, at eje aktier og anparter i ejendomsformidlingsvirksomhed samt at drive investeringsvirksomhed, herunder i værdipapirer og selskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har erhvervet de resterende aktier i Paulun Bolig Frederiksberg A/S, hvorfor der i forbindelse med købet af aktierne er aftalt, at såfremt skattemæssige underskud i selskabet udnyttes frem til 30. juni 2030, skal der ske afregning løbende heraf. Selskabets ledelse har indregnet denne hensatte forpligtelse på t.DKK 901. Vurderingen er i sagens natur behæftet med et element af skøn, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning af måling heraf.

I kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i det der er indregnet et udskudt skatteaktiv af de skattemæssige underskud i selskabet. Det er ledelsens vurdering at de forventes udnyttet indenfor 3-5 år. Vurderingen er i sagens natur behæftet med et element af skøn, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning af måling heraf.

Selskabets ledelse har foretaget skøn ved Kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrørende resultat for perioden 1. juli til 31. december 2020, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning og måling heraf.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på kr. 1.412.500, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en negativ egenkapital på kr. 201.720.

Selskabets ledelse har konstateret at selskabet har tabt mere end 50% af kapitalen. Ledelsen forventer at genetablere kapitalen ved positiv drift, kapitalforhøjelse eller gældskonvertering. Ledelsen overvejer forskellige muligheder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Glad Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører at neutralitetsbegrebet er blevet erstattet af et forsigtigheds- og neutralitetsbegreb. Ændringen har ikke medført ændringer til indregning og måling i årsregnskabet.

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører at associerede virksomheder i år og fremover, klassificeres som "Kapitalinteresser". Sammenligningstallene er tilpasset. Den ændrede klassifikation medfører ikke ændring til aktiver, passiver, den finansielle stilling eller resultatet.

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører at der nu ikke længere er note om egenkapitalen. Oplysninger om egenkapitalen er i år og fremover anført i en egenkapitalopgørelse.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning og ændring i varelager med fradrag af omkostninger til råvarer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Glad Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi. I tilfælde af dagsværdi ikke kan fastlægges pålideligt anvendes i stedet indre værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser - bortset fra udskudt skat - måles til kapitalværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Glad Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Bruttotab		-51.662	-22.672
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-10.241</u>
Resultat før finansielle poster		-51.662	-32.913
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	-748.977	0
Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser	3	-393.261	-926.322
Finansielle indtægter		149.710	281.685
Finansielle omkostninger		<u>-368.310</u>	<u>-42.854</u>
Resultat før skat		-1.412.500	-720.404
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-1.412.500</u>	<u>-720.404</u>
Overført resultat		<u>-1.412.500</u>	<u>-720.404</u>
		<u>-1.412.500</u>	<u>-720.404</u>

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> kr.	<u>31.12.2019</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver		0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	1.576.280	0
Kapitalandele i kapitalinteresser	5	0	52.700
Andre værdipapirer og kapitalandele		426.008	277.200
Finansielle anlægsaktiver		2.002.288	329.900
Anlægsaktiver i alt		2.002.288	329.900
Færdigvarer og handelsvarer		46.822	59.679
Varebeholdninger		46.822	59.679
Andre tilgodehavender		197	36
Tilgodehavender		197	36
Værdipapirer		7.289	686.411
Værdipapirer		7.289	686.411
Likvide beholdninger		329.254	14.234
Omsætningsaktiver i alt		383.562	760.360
Aktiver i alt		2.385.850	1.090.260

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-326.720	138.775
Egenkapital		-201.720	263.775
Andre hensættelser		900.828	0
Hensatte forpligtelser i alt		900.828	0
Anden gæld		817.986	0
Selskabsdeltagere og ledelse		857.943	815.672
Langfristede gældsforpligtelser		1.675.929	815.672
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.813	10.813
Kortfristede gældsforpligtelser		10.813	10.813
Gældsforpligtelser i alt		1.686.742	826.485
Passiver i alt		2.385.850	1.090.260
Usikkerhed ved indregning og måling	6		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	138.776	263.776
Årets resultat	0	-1.412.500	-1.412.500
Gældseftergivelse i kapitalinteres- ser	0	947.004	947.004
Egenkapital 31. december 2020	125.000	-326.720	-201.720

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	859.179	108.000	1.092.179
Betalt ordinært udbytte	0	0	-108.000	-108.000
Årets resultat	0	-720.404	0	-720.404
Egenkapital 31. december 2019	125.000	138.775	0	263.775

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
1 Særlige poster		
Nedskrivning af kapitalandele		
Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-235.081	0
Nedskrivning af kapitalandele i kapitalinteressers	0	-554.854
Resultat fra kapitalinteresser (andel særlig post)	-139.300	-296.932
	<u>-374.381</u>	<u>-851.786</u>

Særlige poster vedrørende nedskrivning af kapitalandele.

Særlige poster i resultat for kapitalinteresser vedrører særlige poster i forbindelse med omstrukturering og omkostninger i forbindelse med skiftet fra Danbolig til STAD regi.

2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	-460.804	0
Afskrivning af goodwill	-53.092	0
Nedskrivning af kapitalandele til indre værdi	-235.081	0
	<u>-748.977</u>	<u>0</u>

3 Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser		
Andel af underskud i kapitalinteresser	-340.170	-265.287
Afskrivning af goodwill	-53.091	-106.181
Nedskrivning af kapitalandele til indre værdi	0	-554.854
	<u>-393.261</u>	<u>-926.322</u>

Noter

	31.12.2020	31.12.2019
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb	1.718.814	0
Overførsler i årets løb	1.984.281	0
Kostpris 31. december 2020	<u>3.703.095</u>	<u>0</u>
Årets resultat	-460.804	0
Overførsler i årets løb	-1.377.838	0
Afskrivning på goodwill	-53.092	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet	<u>-235.081</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>-2.126.815</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>1.576.280</u>	<u>0</u>

Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2020

82.233

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Paulun Bolig Frederiksberg A/S	Frederiksberg	100%	1.954.851	-1.411.495

Ovenstående regnskabstal er på baggrund af årsrapporten 2019/20.

Regnskabsåret for Paulun Bolig Frederiksberg A/S afsluttes 30. juni 2021, hvor der endnu ikke aflagt og godkendt en årsrapport for 2020/21.

Selskabets ledelse har foretaget skøn ved Kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrørende resultat for perioden 1. juli til 31. december 2020, idet der ikke er aflagt årsrapporten for denne regnskabsperiode endnu.

Noter

	31.12.2020	31.12.2019
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2020	1.984.281	1.984.281
Overførsler i årets løb	-1.984.281	0
Kostpris 31. december 2020	<u>0</u>	<u>1.984.281</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	-1.931.581	-1.005.259
Årets resultat	-340.170	-265.287
Overførsler i årets løb	1.377.838	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	947.004	0
Afskrivning på goodwill	-53.091	-106.181
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet	<u>0</u>	<u>-554.854</u>
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>0</u>	<u>-1.931.581</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>0</u>	<u>52.700</u>

6 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har erhvervet de resterende aktier i Paulun Bolig Frederiksberg A/S, hvorfor der i forbindelse med købet af aktierne er aftalt, at såfremt skattemæssige underskud i selskabet udnyttes frem til 30. juni 2030, skal der ske afregning løbende heraf. Selskabets ledelse har indregnet denne hensatte forpligtelse på t.DKK 901. Vurderingen er i sagens natur behæftet med et element af skøn, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning af måling heraf.

I kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i det der er indregnet et udskudt skatteaktiv af de skattemæssige underskud i selskabet. Det er ledelsens vurdering at de forventes udnyttet indenfor 3-5 år. Vurderingen er i sagens natur behæftet med et element af skøn, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning af måling heraf.

Selskabets ledelse har foretaget skøn ved Kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrørende resultat for perioden 1. juli til 31. december 2020, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning og måling heraf.